



**KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO,
otvorený podielový fond
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

**Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2020**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. BOX 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej podielový fond KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. („Fond“).

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2020 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby



a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídanie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

9. apríl 2021
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Ivana Mazániková
Licencia SKAU č. 910

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2020

LEI

3	1	5	7	0	0	X	8	J	Q	3	I	U	0	N	G	K	5	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Daňové identifikačné číslo

2	0	2	1	5	2	2	6	9	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Účtovná závierka

☒	riadna	☐	schválená
☐	mimoriadna		
☐	priebežná		

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok						
od	<table border="1"><tr><td>0</td><td>1</td></tr></table>	0	1	<table border="1"><tr><td>2</td><td>0</td><td>2</td><td>0</td></tr></table>	2	0	2	0
0	1							
2	0	2	0					
do	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td></tr></table>	1	2	<table border="1"><tr><td>2</td><td>0</td><td>2</td><td>0</td></tr></table>	2	0	2	0
1	2							
2	0	2	0					

IČO

3	5	7	8	6	2	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---

 Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

	mesiac	rok						
od	<table border="1"><tr><td>0</td><td>1</td></tr></table>	0	1	<table border="1"><tr><td>2</td><td>0</td><td>1</td><td>9</td></tr></table>	2	0	1	9
0	1							
2	0	1	9					
do	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td></tr></table>	1	2	<table border="1"><tr><td>2</td><td>0</td><td>1</td><td>9</td></tr></table>	2	0	1	9
1	2							
2	0	1	9					

SK NACE

6	6	.	3	0	.	0
---	---	---	---	---	---	---

 (vyznačí sa ☒)

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2 - 02), Poznámky (ÚČ FOND 3 - 02)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

E	u	r	i	z	o	n		A	s	s	e	t		M	a	n	a	g	e	m	e	n	t							
S	i	l	o	v	a	k	i	a		s	p	r	á	v	.	s	p	o	l	.	,	a	s	.						

Názov spravovaného fondu

K	O	N	Z	E	R	V	A	T	Í	V	N	E		P	O	R	T	F	Ó	L	I	O	.						
o	t	v	o	r	e	n	ý		p	o	d	i	e		l	o	v	ý		f	o	n	d						

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica	Číslo																																																												
<table border="1"><tr><td>M</td><td>i</td><td>y</td><td>n</td><td>s</td><td>k</td><td>é</td><td></td><td>N</td><td>i</td><td>v</td><td>y</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	M	i	y	n	s	k	é		N	i	v	y																			<table border="1"><tr><td>1</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	1																													
M	i	y	n	s	k	é		N	i	v	y																																																		
1																																																													

PSČ

8	2	0	0	4
---	---	---	---	---

Obec

B	r	a	t	i	s	l	a	v	a		2	4																	
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Telefónne číslo

0	2																												
---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

 /

5	0	5	5	2	1	5	3
---	---	---	---	---	---	---	---

Faxové číslo

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

E-mailová adresa

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zostavená dňa: 31.01.2021

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

RNDr. Ing. Marian Matušovič Ph.D.

Predseda predstavenstva a CEO

Marco Bus

Predseda predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2020

(v eurách)

		December 2020	December 2019
Aktíva			
I	Investičný majetok	120 598 328	146 235 079
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	24 944 147	25 781 204
a	bez kupónov	-	2 510 750
b	s kupónmi	24 944 147	23 270 454
3	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a	Obchodovateľné akcie	-	-
b	Neobchodovateľné akcie	-	-
c	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d	Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4	Podielové listy	65 169 146	78 809 679
a	otvorených podielových fondov	26 994 730	38 660 154
b	ostatné	38 174 416	40 149 525
5	Krátkodobé pohľadávky	30 446 699	41 644 196
a	krátkodobé vklady v bankách	30 446 699	41 644 196
b	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c	iné	-	-
d	obrátené repoobchody	-	-
6	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7	Deriváty	38 336	-
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	8 190 047	3 920 726
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	8 189 625	3 720 726
10	Ostatný majetok	422	200 000
Aktíva spolu		128 788 375	150 155 805

Poznámky na stranách 9 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2020
(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2020	December 2019
Pasíva			
I	Záväzky	201 599	289 580
1	Záväzky voči bankám	-	-
2	Záväzky z vrátenia podielov	37 270	92 716
3	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	88 599	100 762
4	Deriváty	6 391	11 127
5	Repoobchody	-	-
6	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	69 339	84 975
II	Vlastné imanie	128 586 776	149 866 225
8	Podielové listy, z toho	128 586 776	149 866 225
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	869 725	4 106 198
	Pasíva spolu	128 788 375	150 155 805

Poznámky na stranách 9 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2020

(v eurách)

		December 2020	December 2019
1	Výnosy z úrokov	217 018	290 362
1.1.	Úroky	217 018	290 362
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b	zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2	Výnosy z podielových listov	389 521	355 877
3	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c	Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi	985 797	5 055 364
5./d	Zisk/(strata) z operácií s devízami	(23 628)	11 597
6./e	Zisk/(strata) z derivátov	587 817	(75 791)
7./f	Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g	Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	6 776	6 841
I	Výnos z majetku vo fonde	2 163 301	5 644 250
h	Transakčné náklady	(4 271)	(4 125)
i	Bankové a iné poplatky	(86 015)	(84 593)
II	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 073 015	5 555 532
j	Náklady na financovanie fondu	(1 451)	-
j.1	náklady na úroky	(1 451)	-
j.2	zisky/(strata) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3	náklady na dane a poplatky	-	-
III	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	2 071 564	5 555 532
k.	Náklady na	(1 094 636)	(1 315 638)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 094 636)	(1 315 638)
	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2.	fonde	-	-
l	Náklady na odplaty za služby depozitára	(102 543)	(128 141)
m	Náklady na audit účtovnej závierky	(4 660)	(5 555)
A.	Zisk/strata za účtovné obdobie	869 725	4 106 198

Poznámky na stranách 9 až 22 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE**1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti**

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond“), IČO 35786272, je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon“) správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava. Podielový fond vznikol dňa 17. januára 2006 rozhodnutím Národnej banky Slovenska. NBS SR schválila rozhodnutím č. UDK-001/2006/KISS štatút podielového fondu s označením: VÚB AM KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Spoločnosť **VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.**, so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 2416/B (ďalej aj ako „správcovská spoločnosť“) zmenila s účinnosťou od 28. marca 2020 svoje obchodné meno na **Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.** Týmto dňom 28.03.2020 došlo k zmene názvu podielového fondu s označením: VÚB AM KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na **KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

Vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006.

Zameraním investičnej stratégie podielového fondu je investovať najmä do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, dlhových cenných papierov vydaných v Slovenskej republike alebo zahraničí, akcií vydaných tuzemskými alebo zahraničnými obchodnými spoločnosťami v Slovenskej republike alebo v zahraničí, podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania vrátane podielových listov otvorených podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou a finančných derivátov. Odporúčaný investičný horizont sú minimálne 2 roky.

Podielový fond je subjektom kolektívneho investovania a nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je vytváranie a spravovanie štandardných fondov a európskych štandardných fondov.

Správcovská spoločnosť vedie v podielovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Depozitár

Depozitárom podielového fondu je Všeobecná úverová banka, a.s., člen skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A., Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava.

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

	31. december 2020	31. december 2019
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva (12. marca 2019) Marco Canton (do 12. marca 2019)

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

	31. december 2020	31. december 2019
Členovia:	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti (pokračovanie)**Dozorná rada správcovskej spoločnosti**

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

	31. december 2020	31. december 2019
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A
Sídlo a miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Piazzetta Giordano dell'Amore 3, 20121 Miláno, Taliansko	Piazza San Carlo 156, 10 121 Turín, Taliansko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti**

Riadna účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financí Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že podielový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Dôsledky doterajšieho vývoja pandémie Covid-19 nemajú v súčasnosti na podielový fond, resp. na jeho nepretržité pokračovanie v činnosti významný vplyv. Podielový fond je naďalej spravovaný tak, aby vedel pri naplňaní cieľov investičnej stratégie kontinuálne zabezpečovať v primeranej dobe všetky svoje záväzky, vyplývajúce tak z finančných operácií fondu, ako aj z nárokov klientov na spätné odkupy. Majetok vo fonde je v zmysle investičnej politiky zainvestovaný do likvidných finančných inštrumentov, ktoré je možné speňažiť kedykoľvek v prípade potreby zabezpečenia likvidity, a to za ceny zohľadňujúce aktuálny trhový vývoj (v zmysle pravidiel market to market oceňovania).

Účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo predstavenstvo spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. dňa 21. apríla 2020.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „eur“) a všetky zostatky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Táto účtovná závierka bola zostavená správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava, Slovenská republika.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady

2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Účtovné metódy popísané nižšie boli konzistentne uplatňované v priebehu účtovného obdobia.

2.2 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu obsahujú dlhopisy, akcie a podielové listy a sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri úbytku daných investícií sa účtuje na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a Opatrenia NBS č. 13/2011 z 8. novembra 2011 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.4 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.5 Závazky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek. Závazky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa závazky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery.

2.6 Daň z príjmov podielového fondu

Pri zdaňovaní postupuje podielový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 ods. 9 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Od 1. apríla 2007 v zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri spätnom odkupe (redemácii) podielového listu vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka a vyplatenou nezdanenou sumou.

2.7 Cudzia mena

Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sú prepočítané na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami“.

2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

Podielový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť dostáva za správu podielového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za správu podielového fondu a vzorec pre výpočet odplaty je uvedený v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Náklady za služby depozitára platené podielovým fondom sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za služby depozitára“. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

2.10 Podielové listy

Hodnota podielového listu pri predaji alebo spätnom nákupe (redemácii) sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v podielovom fonde ku dňu predaja alebo spätného nákupu podielového listu a súčtu menovitých hodnôt podielov.

Podiely podielníkov sú vykazované v súvahe v riadku „Podielové listy“.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.11 Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení podielový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti

Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	484 969	693 484
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	13 104	(333 081)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 288 916)	(1 532 497)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(572)	(29 990)
Výnosy z dividend (+)	389 521	355 877
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	41 497 487	80 266 792
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(422)	(200 000)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(25 609 552)	(32 233 054)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	(60)	(1 350 000)
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(4 660)	(5 555)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(2 334)	(427)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	(2 544)	(7 989)

Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti

15 476 021	45 623 560
-------------------	-------------------

Peňažný tok z investičnej činnosti

Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)

11 197 497	1 067 597
------------	-----------

Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti

11 197 497	1 067 597
-------------------	------------------

Peňažný tok z finančnej činnosti

Emitované podielové listy (+)	9 391 961	11 375 152
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(31 541 135)	(60 947 132)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(55 445)	(73 462)
Dedičstvá (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-

Čistý peňažný tok použitý v finančnej činnosti

(22 204 619)	(49 645 442)
---------------------	---------------------

Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene

-	-
---	---

Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov

4 468 899	(2 954 285)
-----------	-------------

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia

3 720 726	6 675 011
-----------	-----------

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia

8 189 625	3 720 726
-----------	-----------

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2020	December 2019
I Čistý majetok na začiatku obdobia	149 866 225	195 332 007
a počet podielov	3 929 239 166	5 237 733 502
b hodnota 1 podielu	0,0381	0,0373
1 Upísané podielové listy	9 391 961	11 375 152
2 Zisk alebo strata fondu	869 725	4 106 198
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(31 541 135)	(60 947 132)
II Nárast/pokles čistého majetku	(21 279 449)	(45 465 782)
A Čistý majetok na konci obdobia	128 586 776	149 866 225
a počet podielov	3 345 033 766	3 929 239 166
b hodnota 1 podielu	0,0384	0,0381

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
Aktíva
Dlhopisy
2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku
 Do dvoch rokov
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2020	December 2019
-	-
-	-
-	501 709
11 404 965	7 889 803
13 539 182	17 389 692
24 944 147	25 781 204

2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

 Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku
 Do dvoch rokov
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2020	December 2019
116 471	-
-	20 681
3 668	19 631
5 962 756	3 328 497
9 073 696	5 425 660
9 427 563	16 188 319
359 993	798 416
24 944 147	25 781 204

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2020	December 2019
-	2 510 750
-	2 510 750
24 944 147	23 270 454
24 944 147	23 270 454
24 944 147	25 781 204

2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

 Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
 Reálna hodnota odvodené vlastným modelom na základe informácií
 z aktívneho trhu
 Reálna hodnota odvodené vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2020	December 2019
20 890 689	23 623 082
4 053 458	2 158 122
-	-
24 944 147	25 781 204

2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2020	December 2019
-	-
4 514 090	9 697 886
3 752 920	4 651 882
16 677 137	11 431 436
24 944 147	25 781 204

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

PL otvorených podielových fondov
 nezaložené
 PL ostatné
 nezaložené

December 2020	December 2019
26 994 730	38 660 154
26 994 730	38 660 154
38 174 416	40 149 525
38 174 416	40 149 525
65 169 146	78 809 679

4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené

EUR
 USD

December 2020	December 2019
65 169 146	78 809 679
-	-
65 169 146	78 809 679

Krátkodobé pohľadávky

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2020	December 2019
-	-
-	-
-	-
30 446 699	41 644 196
30 446 699	41 644 196

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2020	December 2019
4 505 251	5 036 310
2 010 534	8 521 856
8 517 856	14 071 887
15 413 058	14 014 143
30 446 699	41 644 196

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok
 Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2020	December 2019
30 446 699	41 644 196
-	-
30 446 699	41 644 196

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2020	December 2019	December 2020	December 2019	December 2020	December 2019
Futurity	38 336	-	2 682 733	-	2 657 448	-
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	38 336	-	2 682 733	-	2 657 448	-
	38 336	-	2 682 733	-	2 657 448	-

7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti

Do troch mesiacov

December 2020	December 2019
38 336	-
38 336	-

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

	December 2020	December 2019
Bežné účty	6 916 354	3 664 062
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	1 273 271	56 664
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	8 189 625	3 720 726
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	8 189 625	3 720 726

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa mien, v ktorých sú ocenené:

9.I.a). Bežné účty

	December 2020	December 2019
EUR	6 443 504	3 417 112
USD	463 338	237 125
CZK	9 512	9 825
	6 916 354	3 664 062

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (pokračovanie)

	December 2020	December 2019
9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
USD	3 877 926	39 769
CZK	-	16 895
	1 273 271	56 664

Ostatný majetok

	December 2020	December 2019
10. Ostatný majetok		
Pohľadávky z podielových listov	-	-
Pohľadávky z predaja cenných papierov	422	200 000
	422	200 000

Pasíva
Závazky z vrátenia podielov

	December 2020	December 2019
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	37 270	92 716
	37 270	92 716

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2020	December 2019	December 2020	December 2019	December 2020	December 2019
Futurity	6 391	11 127	7 889 981	2 639 518	7 896 372	2 650 645
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	6 391	11 127	7 889 981	2 639 518	7 896 372	2 650 645
	6 391	11 127	7 889 981	2 639 518	7 896 372	2 650 645

4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2020	December 2019
Do jedného mesiaca	6 391	11 127
	6 391	11 127

Ostatné záväzky

7. Ostatné záväzky podľa druhov

Záväzky z nákupu cenných papierov
 Poplatok za správu cenných papierov
 Depozitársky poplatok
 Zrážková daň z podielových listov
 Nesprávne zadane platby
 Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
 Záväzky za overenie účtovnej závierky

December 2020	December 2019
-	60
5 019	5 002
49 919	60 635
10 345	12 889
671	2 305
123	195
3 262	3 889
69 339	84 975

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky

Bežné účty
 Vklady v bankách
 Dlhové cenné papiere

December 2020	December 2019
392	3 334
18 016	65 082
198 610	221 946
217 018	290 362

Výnosy z podielových listov

2. Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
 Ostatné podielové fondy

December 2020	December 2019
-	-
389 521	355 877
389 521	355 877

Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi

4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi

Krátkodobé dlhové cenné papiere
 Dlhodobé dlhové cenné papiere
 Podielové listy

December 2020	December 2019
-	-
364 725	860 651
621 072	4 194 713
985 797	5 055 364

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

**KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO,
 OTVORENÝ PODIELOVÝ FOND**

 Eurizon Asset Management Slovakia,
 správ. spol., a.s.

 Poznámky k účtovnej závierke
 za rok končiaci sa 31. decembra 2020
 ÚČ FOND 3-02

Zisk/(strata) z operácií s devízami
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami

 CZK
 HRK
 USD

December 2020	December 2019
(44 309)	3 548
-	(9)
20 681	8 058
(23 628)	11 597

Zisk/(strata) z derivátov
6./e Zisk/(strata) z derivátov

 Úrokové swaps
 vyrovnávané v hrubom
 vyrovnávané v čistom
 Futurity
 vyrovnávané v hrubom
 vyrovnávané v čistom

December 2020	December 2019
601 682	-
-	-
601 682	-
(13 865)	(75 791)
-	-
(13 865)	(75 791)
587 817	(75 791)

Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom
8./g

Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom

 Zo zaokrúhľovania
 Z ostatného majetku
 Iné prevádzkové výnosy

December 2020	December 2019
4 674	6 984
(3)	(143)
2 105	-
6 776	6 841

Bankové a iné poplatky
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

 Bankové odplaty a poplatky
 Poplatok za správu CP

December 2020	December 2019
(22 290)	(22 986)
(63 725)	(61 607)
(86 015)	(84 593)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií sú vykázané v bode E7 aktíva a E4 pasíva poznámok. Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu

Pre účely stanovenia hodnoty podielového listu správcovská spoločnosť vypočítava hodnotu majetku (NAV) podielového fondu, pričom oceňuje investície nezávislou trhovou cenou. Pokiaľ táto trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena nie je považovaná za reprezentatívnu, vedenie správcovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS č. 13 z 8. novembra 2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v podielovom fonde.

Vedenie je presvedčené, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena podielov môže odlišovať od ceny NAV podľa ročnej účtovnej závierky z dôvodu odlišného dátumu vykázania vydaných podielov vo vlastnom imaní v účtovníctve a ocenením fondov pre účely stanovenia NAV. V účtovníctve sa účtuje vydaný podiel dňom úhrady (T+0) s NAV k dňu úhrady (T+0). V ocenení pre účely stanovenia NAV podielových fondov je dátum vydania podielu nasledujúci deň po prijatí platby (T+1), pričom počet vydaných podielov sa vypočíta podľa NAV platného ku dňu úhrady (T+0). Z uvedeného dôvodu sa k 31. decembru 2020 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2020 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2020:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	90 113 292	90 113 292
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	38 636 325	38 636 325
Deriváty	38 336	38 336
Ostatný majetok	265	422
	128 788 218	128 788 375
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	50 906	37 270
Závazky voči správcovskej spoločnosti	88 599	88 599
Závazky voči depozitárovi	49 919	49 919
Závazky z poplatkov za správu CP	5 019	5 019
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	10 259	10 345
Deriváty	6 391	6 391
Ostatné záväzky	3 385	4 056
	214 478	201 599
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	128 573 740	128 586 776
Počet podielov (v kusoch)	3 345 071 495	3 345 033 766
Cena podielového listu k 31. decembru 2020	0,0384	0,0384

2. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. decembru 2020.